

Odporúčanie
Útvaru dohľadu nad finančným trhom Národnej banky Slovenska
z 13. marca 2017 č. 3/2017

k uplatňovaniu pasívneho zaistenia k podmodulu upisovacieho rizika
neživotného poistenia

Národná banka Slovenska, Útvar dohľadu nad finančným trhom, s prihliadnutím na usmernenia¹⁾ Európskeho orgánu pre poisťovníctvo a dôchodkové poistenie zamestnancov (EIOPA) v nadväznosti na ustanovenia § 3 ods. 2 opatrenia Národnej banky Slovenska zo 14. júla 2015 č. 6/2015 o solventnosti pre poisťovne, na ktoré sa neuplatňuje osobitný režim, a pre zaistovne, pobočky zahraničných poisťovní a pobočky zahraničných zaistovní a článkov 119 až 135, článku 209 a článku 214 delegovaného nariadenia Európskej komisie (EÚ) č. 2015/35 z 10. októbra 2014, ktorým sa dopĺňa smernica Európskeho parlamentu a Rady 2009/138/ES o začatí a vykonávaní poistenia a zaistenia (Solventnosť II) (ďalej len „delegované nariadenie“) vydáva podľa § 2 ods. 9 zákona č. 747/2004 Z. z. o dohľade nad finančným trhom a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov toto odporúčanie:

Článok I
Úvod

- (1) Toto odporúčanie obsahuje usmernenia určené na zabezpečenie spoločného, jednotného a dôsledného uplatňovania podmodulu katastrofického rizika neživotného poistenia vrátane posudzovania pasívneho zaistenia poisťovní a zaistovní.
- (2) V týchto usmerneniach sa odkazuje na „vývojový diagram pre upisovacie riziko neživotného poistenia“, ktorý predstavuje rozličné podmoduly tvoriace podmodul katastrofického rizika neživotného poistenia štandardného vzorca kapitálovej požiadavky na solventnosť podľa delegovaného nariadenia.
- (3) Na účely týchto usmernení boli vymedzené tieto pojmy:
 - a) „brutto strata“ pre účely zohľadnenia zmierňovania rizika je
 1. v podmodule, ktorý nezávisí od iných podmodulov, strata vypočítaná podľa vzorca uvedeného v tomto podmodule,
 2. v podmodule, ktorý závisí od iných podmodulov, strata vypočítaná podľa vzorca v tomto podmodule, ale s využitím výsledkov z každého podmodulu, od ktorých tento podmodul závisí, očistených o zmierňovanie rizika (ak existuje),
 - b) „agregovaná katastrofická udalosť“ je katastrofická udalosť, ktorej akumulovaná škoda postihuje celú skupinu poistných zmlúv spoločne. Identifikovanie dopadu udalosti na individuálne poistné zmluvy je problematické,
 - c) „katastrofická udalosť“ je udalosť, ktorá postihuje poistné zmluvy, pričom jej dopad možno identifikovať alebo priradiť k individuálnym poistným zmluvám,

¹⁾ Usmernenia Európskeho orgánu pre poisťovníctvo a dôchodkové poistenie zamestnancov k uplatňovaniu pasívneho zaistenia k podmodulu upisovacieho rizika neživotného poistenia z 27. novembra 2014 (EIOPA-BoS - 14/173 SK).

- d) „brutto udalosť“ je vymedzenie udalosti s dostatočným rozlíšením, na aplikáciu programu pasívneho zaistenia. Ide o pojem vzťahujúci sa na brutto stratu po rozčlenení,
- e) „vetvy podmodulu katastrofického rizika“ sú druhy jedného zo štyroch hlavných podmodulov katastrofického rizika neživotného poistenia vymedzené v článku 119 delegovaného nariadenia,
- f) „pasívne zaistenie/zaistná ochrana“ je zaistné dojednanie, pri ktorom poisťovňa alebo zaistovňa postupuje riziko zaistovateľovi,
- g) „poistné na obnovu zaistného krytia“ je zvýšenie poistného splatné poisťovni alebo zaistovni určené na obnovu krytia zaistenia,
- h) „dodatočné krytie pre zaistenie viacerých škôd spôsobených jednou poistnou udalosťou (clash cover)“ je zaistenie škodového nadmerku pre dva alebo viaceré poistné krytia alebo zmluvy za účelom zmiernenia straty pri poistnom krytí. Bod pripojenia zaistnej zmluvy (the attachment point) je zvyčajne nad limitmi akejkoľvek poistnej alebo zaistnej zmluvy (pri retrocesii),
- i) „katastrofická udalosť raz za 200 rokov“ je katastrofická udalosť, ktorá zodpovedá hodnote v riziku (VaR) s 99,5 % hladinou spoľahlivosti, v súlade s § 48 ods. 4 zákona č. 39/2015 Z. z. o poisťovníctve a o zmene a doplnení niektorých zákonov,
- j) „komponent“ je samostatná jednotka výpočtu podmodulu katastrofického rizika neživotného poistenia, pre ktorý sa môže určiť kapitálová požiadavka na solventnosť (ďalej len „SCR“). Môže ísť o jednotku na úrovni podmodulu alebo na nižšej úrovni podrobnosti, napr. región, alebo regióny EHP/mimo EHP pre riziká prírodných katastrof.

Článok II **Usmernenia**

Oddiel I: Poradie uplatňovania usmernení

Usmernenie 1 – Poradie uplatňovania usmernení

Poisťovňa alebo zaistovňa by mala uplatňovať tieto usmernenia postupne podľa ich poradia s cieľom vyhodnotenia svojho pasívneho zaistenia pre zmiernenie katastrofického rizika.

Oddiel II: Špecifikácia udalostí

Usmernenie 2 – Úroveň podrobností potrebná na špecifikáciu katastrofickej udalosti

Poisťovňa alebo zaistovňa by mala na základe článkov 119 až 135 delegovaného nariadenia špecifikovať katastrofické udalosti odohrávajúce sa raz za 200 rokov s dostatočnou úrovňou podrobností, tak aby mohla zohľadniť techniku zmierňovania rizík.

Usmernenie 3 – Špecifikácia katastrof ako agregovaných katastrofických udalostí alebo katastrofických udalostí

- (1) Poisťovňa alebo zaistovňa by mala špecifikovať straty stanovené v rôznych podmoduloch katastrofického rizika buď ako agregované katastrofické udalosti alebo katastrofické udalosti a v prípade katastrofických udalostí určiť aj to, či tieto udalosti postihujú konkrétne poistné zmluvy.
- (2) Pri každom podmodule katastrofického rizika neživotného poistenia by poisťovňa alebo zaistovňa mala špecifikovať typ udalosti takto:

- a) podmoduly rizika zemetrasenia, víchrice, krupobitia, povodne a zosuvu pôdy špecifikované ako agregovaná katastrofická udalosť,
- b) podmodul rizika zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla špecifikovaný ako katastrofická udalosť postihujúca jednu poistnú zmluvu,
- c) podmoduly rizika z poistenia zodpovednosti, leteckého rizika, námorného rizika a rizika požiaru špecifikované ako katastrofická udalosť postihujúca známe poistné zmluvy,
- d) podmodul úverového rizika a rizika spojeného s kauciou špecifikovaný v usmerneniach 13 a 14,
- e) podmodul pre katastrofické riziko neproporcionálneho majetkového zaistenia špecifikovaný v usmernení 11.

Usmernenie 4 – Špecifikácia počtu udalostí pre podmoduly rizika prírodnej katastrofy s ohľadom na regióny EHP

Poist'ovňa alebo zaist'ovňa by mala zväziť počet udalostí pre brutto straty regiónov EHP ako jednu alebo dve po sebe nasledujúce udalosti postihujúce jeden alebo viacero regiónov a nemali by predpokladať, že viacnásobné udalosti sa stávajú v každom regióne.

Usmernenie 5 – Špecifikácia počtu udalostí pre podmoduly rizika prírodnej katastrofy s ohľadom na regióny mimo EHP

Ak v regióne krajín mimo EHP nebol stanovený počet agregovaných katastrofických udalostí, ktoré vytvárajú brutto stratu, poisťovňa alebo zaist'ovňa by mala dodržať podobný prístup, aký sa uplatňuje podľa usmernenia 4 pre každý konkrétny podmodul.

Usmernenie 6 – Výber katastrofickej udalosti

Ak možno stanoviť niekoľko katastrofických udalostí odohrávajúcich sa raz za 200 rokov, poisťovňa alebo zaist'ovňa by mala odvodiť udalosti, ktoré sú v súlade s jej rizikovým profilom, a vybrať udalosť, ktorá povedie k najvyššej škode katastrofického rizika po zohľadnení techník zmierňovania rizík.

Usmernenie 7 – Výška strát v poistení zodpovednosti

- (1) Na určenie veľkosti jednotlivých poistných plnení, ktoré vstupujú do výpočtu straty základných vlastných zdrojov podľa článku 133 delegovaného nariadenia, poisťovňa alebo zaist'ovňa by mala postupovať takto:
 - a) v každej skupine rizika treba určiť riziká s najvyššími limitmi η_i . „Riziko“ na tento účel tvoria všetky poistné zmluvy s rovnakým alebo úzko spojeným poistným krytím a rovnakým poisťníkom (kde poisťníkom je poisťník poistnej zmluvy), ktoré sú platné v tom istom čase,
 - b) každý výsledný limit η_i by sa mal vynásobiť hodnotou 1,15,
 - c) hodnoty η_i vypočítané v písmene b) by sa mali zoskupiť a odpočítať z hodnoty $L_{(liability, i)}$ a každý rozdiel by sa mal proporciónálne rozdeliť pomocou skutočných limitov hodnôt η_i ,
 - d) konečné výsledné hodnoty η_i by sa mali považovať za jednotlivé poistné plnenia z jednej udalosti, z ktorých každé je spojené s rizikom, z ktorého boli odvodené.
- (2) Poisťovňa alebo zaist'ovňa by potom mala byť schopná podľa povahy rizika identifikovať pre každé poistné plnenie η_i , ktoré zaistné krytie sa použije.
- (3) Poisťovňa alebo zaist'ovňa by mala byť pripravená preukázať orgánu dohľadu, že jej nákup pasívneho zaistenia nebol materiálne ovplyvnený tým, či by pokryté riziko bolo rizikom identifikovaným v rámci tohto postupu.

Oddiel III: Rozloženie brutto straty

Kapitálová požiadavka podmodulu katastrofického rizika je určená ako jedna alebo viaceré poistné udalosti. Ak tento detail nie je dostatočný pre účely aplikácie zaistenia pri určení kapitálovej požiadavky je potrebné rozloženie rizika na jeho komponenty, napr. zmluvy, regióny, zložky činnosti, spoločnosti alebo skupiny činnosti.

Usmernenie 8 – Rozloženie brutto straty na jednotlivé krajiny alebo ďalšie zložky

Ak je to potrebné poisťovňa alebo zaisťovňa by mala rozložiť brutto stratu, za použitia jednej z metód uvedených ďalej, na jednotlivé zložky alebo na jednotlivé poistné zmluvy tak, aby bolo možné aplikovať pasívne zaistenie:

- a) metóda najväčšieho prispievateľa: brutto strata sa prideli zložke, ktorá je najväčším prispievateľom brutto straty pred diverzifikáciou,
- b) metóda rozloženia: brutto strata sa rozloží medzi príslušné zložky v pomere k ich prispeniu k brutto strate pred diverzifikáciou; prípadne možno prijať prístup využívajúci korelačné matice na rozdelenie straty, ktorý je podobný prístupu pre alokáciu kapitálovej požiadavky na solventnosť skupinám činností,
- c) zmiešaná metóda: pri tejto metóde sa vyberie maximum (na základe najvyššej čistej kapitálovej požiadavky) spomedzi dvoch uvedených metód.

Usmernenie 9 – Rozloženie brutto straty pre podmodul rizika prírodnej katastrofy v súvislosti so scenármi EHP

- (1) Poisťovňa alebo zaisťovňa by na rozloženie brutto straty rizika prírodnej katastrofy v súvislosti so scenármi EHP mala postupovať podľa odseku 2 až odseku 4.
- (2) Na rozloženie brutto straty na regióny by poisťovňa alebo zaisťovňa mala používať pre riziko víchrice a povodne zmiešanú metódu a pre riziko zemetrasenia a krupobitia metódu najväčšieho prispievateľa.
- (3) Na rozloženie brutto straty na zložky činnosti, spoločnosti alebo skupiny činnosti by poisťovňa alebo zaisťovňa mala používať metódu rozloženia.
- (4) Ak je rizikový profil poisťovne alebo zaisťovne taký, že odporúčané metódy nie sú vhodné, poisťovňa alebo zaisťovňa by si mala zvoliť vhodnejší prístup a odôvodniť ho Národnej banke Slovenska.

Usmernenie 10 – Rozloženie brutto straty pre prírodné katastrofy v regiónoch mimo krajín EHP

- (1) Poisťovňa alebo zaisťovňa by mala na rozloženie brutto straty regiónov mimo EHP uplatniť metódy, ktoré sú v súlade s metódami podľa usmernenia 9.
- (2) Ak je rizikový profil poisťovne alebo zaisťovne taký, že odporúčané metódy nie sú vhodné, poisťovňa alebo zaisťovňa by si mala zvoliť vhodnejší prístup a odôvodniť ho Národnej banke Slovenska.

Usmernenie 11 – Rozloženie brutto straty pre prírodné katastrofy v prípade neproporcionálneho majetkového zaistenia

- (1) Poisťovňa alebo zaisťovňa by mala v prípade neproporcionálneho majetkového zaistenia na rozloženie brutto straty uplatniť metódu najväčšieho prispievateľa na pridelenie straty regiónu. Poisťovňa alebo zaisťovňa by potom mala odhadnúť expozíciu najvyššiemu riziku v tomto regióne a počet špecifikovaných udalostí ako v príslušných agregovaných katastrofických udalostiach, ktoré sa vzťahujú na podkladové zmluvy. Ak boli vymedzené dve agregované katastrofické udalosti, znamená to, že obe udalosti sa udiali v rovnakom regióne.

- (2) Ak je rizikový profil poisťovne alebo zaisťovne taký, že tento prístup nie je vhodný, poisťovňa a zaisťovňa by si mala zvoliť vhodnejší prístup a odôvodniť ho Národnej banke Slovenska.

Usmernenie 12 – Špecifikácia brutto straty pre podmoduly rizika katastrofy spôsobenej človekom: riziko zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla, námorné riziko, letecké riziko, riziko požiaru a riziko poistenia zodpovednosti

- (1) Poisťovňa alebo zaisťovňa by mala určiť konkrétne poistné zmluvy, na ktoré má účinok udalosť brutto straty podmodulu rizika z poistenia zodpovednosti podľa usmernenia 34 až 39. V prípade scenárov námorného rizika, leteckého rizika a rizika požiaru by poisťovňa alebo zaisťovňa mala určiť spôsobené brutto škody, a tým identifikuje vzťahujúce sa zaistenie (vrátane zaistenia škodového nadmerku) aplikované na poistné plnenia.
- (2) Poisťovňa alebo zaisťovňa by v prípade rizika zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla mala predpokladať, že katastrofická udalosť špecifikovaná v delegovanom nariadení vyplýva z jedinej udalosti vedúcej k strate. Poisťovňa alebo zaisťovňa by mala predpokladať, že k strate dôjde v regióne a/alebo v segmente, ktorý najviac prispieva k brutto strate pred diverzifikáciou.
- (3) Ak sa zaistenie aplikuje na konkrétne riziko, poisťovňa alebo zaisťovňa by mala vedieť uspokojivo vysvetliť Národnej banke Slovenska, že nákup pasívneho zaistenia nebol materiálne ovplyvnený tým, či riziko je identifikované pre účely určenia brutto straty alebo či riziko prispieva k tejto brutto strate.

Usmernenie 13 – Rozloženie brutto straty pre scenár veľkého úverového zlyhania úverového rizika a rizika spojeného s kauciou

Pri určovaní najväčších úverových expozícií, by poisťovňa alebo zaisťovňa mala zohľadniť akumuláciu expozícií subjektov v skupine.

Usmernenie 14 – Rozloženie brutto straty pre scenár recesie úverového rizika a rizika spojeného s kauciou

Ak pre účely aplikácie zaistenia je potrebné rozložiť brutto stratu rizika recesie rozličným územiám, priemyselným odvetviam, typom výrobkov alebo všeobecnejšie príslušnému rozsahu uplatňovania zaistenej zmluvy, poisťovňa alebo zaisťovňa by mala brutto stratu prideliť proporcionálne na základe objemov hrubého poistného.

Oddiel IV: Uplatňovanie pasívneho zaistenia

Usmernenie 15 – Použitelnosť pasívneho zaistenia

- (1) Poisťovňa alebo zaisťovňa by mala aplikovať pasívne zaistenie na jednu z týchto úrovní:
- rôzne zóny v rámci jedného regiónu,
 - rôzne regióny v rámci jedného rizika podmodulu,
 - zoskupenie regiónov krajín EHP/mimo EHP v jednom podmodule a rôznych rizík podmodulu katastrofického rizika,
 - zoskupenie podmodulov v rámci podmodulu katastrofického rizika neživotného poistenia, napríklad v prípade stop-loss zaistenia a agregovaných zaistných programov aplikovaných na viaceré podmoduly rizika katastrofy spôsobenej človekom a podmoduly rizika prírodnej katastrofy.
- (2) Poisťovňa alebo zaisťovňa môže takto aplikovať aj zaistné krytie špecifické pre konkrétne skupiny činnosti alebo zložky činnosti.

- (3) Ak zaistenie kryje aj riziká iné ako riziká podmodulu katastrofického rizika (napr. stop-loss pre skupinu činnosti), poisťovňa alebo zaistovňa by mala pri určení vplyvu zaistenia v rámci podmodulu katastrofického rizika zohľadniť aj tieto iné riziká (riziká podmodulu poistného a rezerv neživotného poistenia).
- (4) Poisťovňa alebo zaistovňa by mala aplikovať pasívne zaistenie dôsledne v súlade s článkami 209 až 214 delegovaného nariadenia. Poisťovňa alebo zaistovňa by mala zabezpečiť, že nedôjde k dvojitému započítaniu zaistného plnenia podľa článku 209 ods. 1 písm. e) delegovaného nariadenia. Poisťovňa alebo zaistovňa by mala zabezpečiť, že celkové aplikované zaistné plnenie, ktoré je povolené pre výpočet netto straty, neprekročí celkovú kapacitu zaistenia podľa podmienok zaistného krytia.

Usmernenie 16 – Poistné na obnovu zaistného krytia (reinstatement) pri aktívnom zaistení

- (1) Poisťovňa alebo zaistovňa môže zohľadniť prijatie poistného na obnovu zaistného krytia pri aktívnom zaistení, ak Národnej banke Slovenska preukáže, že toto poistné bude splatné po nastatí brutto udalosti špecifikovanej v podmodule katastrofického rizika.
- (2) Poisťovňa alebo zaistovňa vo svojich výpočtoch brutto straty zohľadnia dodatočné expozície voči druhej a nasledujúcim udalostiam, ktoré vyplývajú z obnovy krytia po prijatí tohto poistného pri aktívnom zaistení.

Usmernenie 17 – Ďalšie vplyvy na základné vlastné zdroje v dôsledku podnetu podľa zmluvy o pasívnom zaistení

Poisťovňa alebo zaistovňa by mala zohľadniť poistné na obnovu zaistného krytia alebo iné dodatočné peňažné toky, ktoré môžu vzniknúť z dôvodu možností podľa zaistnej zmluvy vyvolané nastatím brutto škody.

Usmernenie 18 – Poradie činností zabezpečenia zaistenia

Poisťovňa alebo zaistovňa by mala zabezpečenie zaistenia uplatniť v poradí stanovenom v ich zmluvných dohodách, ktoré sa vzťahujú na podkladové riziko.

Usmernenie 19 – Proporcionálne zaistenie

- (1) Poisťovňa alebo zaistovňa by mala pri viacerých proporcionálnych zaisteniach, a to kvótové zaistenie („quota share“), excedentné zaistenie a proporcionálne fakultatívne zmluvy, hrubú udalosť rozdeliť proporcionálne medzi tieto zaistné zmluvy.
- (2) Ak zmluva o proporcionálnom zaistení podlieha „limitu pre udalosť“ alebo podobnému limitu, brutto strata pridelená tejto zmluve nesmie prekročiť tento limit a každá suma, o ktorú sa tento limit prekročí, sa pripočíta znova k ponechanému („net retained“) podielu na strate.

Usmernenie 20 – Neproporcionálne zaistenie na riziko (per risk)

Poisťovňa alebo zaistovňa môže využiť zníženie rizika vplyvom neproporcionálneho zaistenia škodového nadmerku a neproporcionálnych fakultatívnych zmlúv pri určovaní kapitálovej požiadavky podľa štandardného vzorca, len ak brutto udalosť je možné prerozdeliť na jednotlivé udalosti pre podkladové poistné zmluvy vystavené riziku. V usmernení 3 sa stanovujú podmoduly, kde by táto situácia mohla nastať.

Usmernenie 21 – Neproporcionálne zaistenie na udalosť (per event)

- (1) Poist'ovňa alebo zaist'ovňa môže využiť zníženie rizika vplyvom neproporcionálneho zaistenia len pre stanovené brutto udalosti, ak stratu možno primerane rozdeliť.
- (2) Poist'ovňa a zaist'ovňa by mala náležite zväziť zohľadnenie menej častých zmluvných dojednaní, ako sú franšízy, čiastočné pokrytie alebo spolupoistenia.

Usmernenie 22 – Zmluvy nezaložené na báze odškodnenia a bázické riziko

Zmluvy, ktorých zaistné plnenie nie je určené na báze odškodnenia, sa nepoužijú na zníženie rizika pri určovaní kapitálovej požiadavky podľa štandardného vzorca, pokiaľ nemožno dokázať, že úroveň bázického rizika nie je významná na základe definície scenára.

Usmernenie 23 – Použitie agregovaných zmlúv a zaistenie viacerých škôd spôsobených jednou poistnou udalosťou (clash cover)

- (1) Poist'ovňa alebo zaist'ovňa by mala vybrať úroveň výpočtu kapitálovej požiadavky na solventnosť pre katastrofické riziko neživotného poistenia, pri ktorej zohľadní agregované zaistné zmluvy. Výber by sa mal riadiť podstatou mechanizmu zmiernovania rizika a zohľadnenie zmiernenia rizík by malo nastať vtedy, keď po nastatí brutto udalosti poist'ovňa alebo zaist'ovňa očakáva zaistné plnenia.
- (2) Ak odhad zaistného plnenia vyplýva zo zaistenia viacerých škôd spôsobených jednou poistnou udalosťou (clash cover), poist'ovňa alebo zaist'ovňa Národnej banke Slovenska preukáže, že zmluvy sa budú vzťahovať na katastrofické udalosti vymedzené v štandardnom vzorci.
- (3) Poist'ovňa alebo zaist'ovňa by mala zabezpečiť, aby nedochádzalo k dvojitému započítaniu zaistného plnenia a musia vedieť vysvetliť a zdôvodniť spôsob uplatnenia Národnej banke Slovenska.

Usmernenie 24 – Posudzovanie zdieľaného zaistného krytia

Ak existuje zdieľané zaistné krytie, poist'ovňa alebo zaist'ovňa by mala dodržiavať zásady uvedené v usmernení 32.

Usmernenie 25 – Zaobchádzanie s výstupmi z nižšej úrovne agregácie

Poist'ovňa alebo zaist'ovňa by mala rozlišovať medzi nákladmi na obnovu zaistného krytia a získaným zaistným plnením pri agregovaní kapitálových požiadaviek na solventnosť za jednotlivé podmoduly katastrofického rizika neživotného poistenia. Ak sa zaistenie na danej úrovni nevzťahuje na túto agregovanú sumu, potom bude nevyhnutné náklady primerane rozdeliť. V tomto prípade sa použije metóda rozloženia (spread method).

Usmernenie 26 – Zaobchádzanie s ďalšími typmi zmlúv, ktoré tu neboli špecifikované

Poist'ovňa alebo zaist'ovňa by mala uplatňovať zásady uvedené v jednotlivých usmerneniach aj na ďalšie zaistné zmluvy alebo ich charakteristiky, ktoré neboli v týchto usmerneniach obsiahnuté.

Oddiel V: Opätovná agregácia netto strát**Usmernenie 27 – Opätovná agregácia netto strát na odvodenie kapitálovej požiadavky na solventnosť pre katastrofické riziko poist'ovne alebo zaist'ovne**

- (1) Ak poist'ovňa alebo zaist'ovňa rozdelia diverzifikovanú brutto stratu na podrobnejšiu úroveň (t. j. tzv. brutto udalosť), aby mohla odhadnúť svoje plnenia zo zaistenia, mala by na odvodenie kapitálovej požiadavky na solventnosť agregovať netto zložky.

- (2) Ak poisťovňa alebo zaistovňa má výstup týkajúci sa kapitálovej požiadavky na solventnosť z rozličných úrovní výpočtu, mala by na základe kombinácie netto zložiek odvodiť kapitálovú požiadavku na solventnosť pre katastrofické riziko neživotného poistenia.
- (3) Príloha č. 1 obsahuje opis spôsobu uplatňovania tohto usmernenia.

Oddiel VI: Dokumentácia a validácia

Usmernenie 28 – Dokumentácia a validácia vybraných katastrofických udalostí

- (1) Poisťovňa alebo zaistovňa by v prípade podmodulu pre katastrofické riziko neživotného poistenia mala Národnej banke Slovenska v pravidelnej správe orgánom dohľadu podľa článku 309 ods. 5 písm. a) delegovaného nariadenia vysvetliť vybrané katastrofické udalosti. Vysvetlenie by malo obsahovať podrobnosti o kľúčových rozhodnutiach pri katastrofickom riziku, argumentáciu o iných možnostiach a odôvodnenie konečného výberu.
- (2) Poisťovňa alebo zaistovňa by mala zdokumentovať podrobnosti o riešených problémoch pri stanovení katastrofických udalostí.

Usmernenie 29 – Dokumentácia metodiky rozloženia

Poisťovňa alebo zaistovňa by mala zdokumentovať použitý mechanizmus rozloženia brutto straty, aby mohla aplikovať zaistný program podľa podmodulu. Obsahom dokumentácie je odôvodnenie vybraného prístupu, popis možných alternatívach vrátane ich výhod a nevýhod a výpočty uskutočnené na dosiahnutie rozloženia brutto straty.

Usmernenie 30 – Dokumentácia k postupom započítania čistej hodnoty a opätovného sčítania

- (1) Poisťovňa alebo zaistovňa by mala zdokumentovať postup použitý na započítanie mitigačného efektu zaistenia na brutto udalosť. To zahŕňa opis:
 - a) programu zaistenia poisťovne alebo zaistovne,
 - b) výpočtov potrebných pre určenie netto hodnoty,
 - c) podrobné údaje o pridelení všetkých zaistných plnení k príslušným podmodulom,
 - d) podrobné údaje o spôsobe, akým bolo vykonaná opätovná agregácia na odvodenie hodnoty SCR_{nICAT} .
- (2) Poisťovňa alebo zaistovňa by vo svojej dokumentácii mala preukázať aj to, že nedošlo k dvojitému započítaniu predpokladaných zaistných plnení.
- (3) Ak poisťovňa alebo zaistovňa využíva upravitel'né prvky poisťného (napr. poisťné na obnovu zaistného krytia), ich dokumentácia by mala obsahovať odôvodnenie metodiky a predpoklady použité na ich odvodenie.

Oddiel VII: Osobitné aspekty v prípade individuálnych poisťovní a zaistovní, ktoré sú súčasťou skupín

Usmernenie 31 – Posudzovanie interného zaistenia

Zaistenie postúpené iným poisťovňami alebo zaistovňami v skupine (tzv. interné zaistenie) sa posudzuje rovnako ako zaistenie uzatvorené so subjektmi mimo skupinu.

Usmernenie 32 – Odhad splatného zaistného plnenia individuálnej poisťovni alebo zaist'ovni v súvislosti so skupinovou zaistnou zmluvou agregovaných katastrofických udalostí

Pri odhadovaní splatného zaistného plnenia na základe agregovanej zaistnej zmluvy (t. j. zmluvy, ktorá chráni proti akumulovaným agregovaným stratám z niekoľkých poisťovní a zaist'ovní skupiny) by mala každá individuálna poisťovňa alebo zaist'ovňa uskutočniť nasledovné kroky:

- a) určiť brutto stratu katastrofickej udalosti odohrávajúcej sa raz za 200 rokov pre individuálnu poisťovňu alebo zaist'ovňu,
- b) určiť brutto stratu katastrofickej udalosti odohrávajúcej sa raz za 200 rokov pre skupinu,
- c) odhadnúť zaistné plnenia v skupinovej zaistnej zmluve,
- d) prideliť zaistné plnenia v súlade so zmluvami, ak existujú, v opačnom prípade odhadnúť zaistné plnenia splatné individuálnej poisťovni alebo zaist'ovni ako pomer brutto straty určenej podľa písmen a)/b) a vynásobené sumou odhadnutou v písmene c).

Usmernenie 33 – Odhad splatného zaistného plnenia individuálnej poisťovni alebo zaist'ovni v súvislosti so skupinovou zaistnou zmluvou pre špecifické riziko katastrofických udalostí

Pri odhadovaní splatného zaistného plnenia na základe zaistnej zmluvy na konkrétne riziko (t. j. zmluvy, ktorá chráni proti konkrétnemu riziku / konkrétnym rizikám) by mala individuálna poisťovňa alebo zaist'ovňa dodržiavať tieto kroky:

- a) určiť, či riziká spúšťajúce stratu odohrávajúcu sa raz za 200 rokov v prípade individuálnej poisťovne alebo zaist'ovne sú rovnaké ako riziká spúšťajúce stratu odohrávajúcu sa raz za 200 rokov na úrovni skupiny,
- b) ak existuje presah, odhadnúť splatné zaistné plnenie individuálnej poisťovne alebo zaist'ovne v rámci skupinovej zaistnej zmluvy.

Oddiel VIII: Zaradenie poisťných zmlúv do skupín rizika z poistenia zodpovednosti pre podmodul katastrofického rizika z poistenia zodpovednosti**Usmernenie 34 – Skupina rizika z poistenia zodpovednosti 1**

- (1) Poisťovňa alebo zaist'ovňa by do skupiny rizika z poistenia zodpovednosti 1 uvedené v prílohe XI delegovaného nariadenia mala zaradiť poisťné zmluvy zodpovednosti za škody vzniknuté v dôsledku profesijného pochybenia kvalifikovaného odborníka.
- (2) Poisťovňa alebo zaist'ovňa by do tejto skupiny rizika mala zaradiť produkty poistenia zodpovednosti vrátane:
 - a) poistenia zodpovednosti pri profesijnom pochybení zdravotného personálu vrátane špecializovaného alebo praktického lekára, nemocníc a iných poskytovateľov zdravotnej starostlivosti, ktorí nesú zodpovednosť pri profesijnom pochybení zdravotného personálu,
 - b) poistenia zodpovednosti za chyby a nedostatky, za škody pri výkone povolania alebo zanedbania odbornej starostlivosti voči tretej strane,
 - c) poisťné krytie pre prípad nekonania a súvisiacej finančnej straty vyplývajúcej zo služieb poskytnutých spoločnosťou,
 - d) poisťné krytie pre prípad porušenia záruky alebo ochrany duševného vlastníctva,
 - e) poisťné krytie pre prípad zodpovednosti za ublíženie na zdraví alebo poškodenie majetku (či už materiálneho alebo finančného) a súvisiaceho poistenia nákladov na odškodné a súdne trovy vyplývajúce z chýb alebo nedbanlivosti pri výkone povolania.

Usmernenie 35 – Skupina rizika z poistenia zodpovednosti 2

- (1) Poist'ovňa alebo zaist'ovňa by do skupiny rizika z poistenia zodpovednosti 2 uvedenú v prílohe XI delegovaného nariadenia mala zaradiť poistné zmluvy týkajúce sa zanedbania povinností zamestnávateľov, ktorými sa zabezpečí krytie pre akýkoľvek záväzok, ktorý môže byť uložený zamestnávateľovi v prípade úrazu zamestnanca počas výkonu jeho zamestnania.
- (2) Poist'ovňa alebo zaist'ovňa by do tejto skupiny rizika mala zaradiť záväzky, ktoré kryjú:
 - a) poskytnutie preventívneho alebo liečebného lekárskeho ošetrovania alebo starostlivosti súvisiaceho s pracovnými úrazmi alebo chorobou z povolania,
 - b) finančné odškodnenie za takéto ošetrovanie,
 - c) finančné odškodnenie za pracovný úraz alebo chorobu z povolania.

Usmernenie 36 – Skupina rizika z poistenia zodpovednosti 3

- (1) Poist'ovňa alebo zaist'ovňa by do skupiny rizika z poistenia zodpovednosti 3 uvedenú v prílohe XI delegovaného nariadenia mala zaradiť poistné zmluvy, ktoré kryjú zodpovednosť riadiacim zamestnancom alebo samotnej organizácii pre prípad strát z dôvodu súdneho sporu týkajúceho sa údajných pochybení pri výkone ich funkcie vrátane krytia nákladov na právne zastúpenie v dôsledku trestného, správneho alebo súdneho konania.
- (2) Poist'ovňa alebo zaist'ovňa by do tejto skupiny rizika mala zaradiť poistenie zodpovednosti riadiacich zamestnancov a poistenie zodpovednosti pri výkone zamestnania.

Usmernenie 37 – Skupina rizika z poistenia zodpovednosti 4

Poist'ovňa alebo zaist'ovňa by do skupiny rizika z poistenia zodpovednosti 4 uvedenú v prílohe XI delegovaného nariadenia mala zaradiť poistné zmluvy pokrývajúce zodpovednosť vyplývajúcu z nedbanlivosti alebo opomenutia, ktorá má za následok ublíženie na zdraví a/alebo poškodenie majetku tretej strany, iné ako:

- a) tie, na ktoré sa vzťahuje poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla a námorné, letecké a dopravné poistenie,
- b) tie, ktoré sú zaradené do skupín rizika z poistenia zodpovednosti 1, 2, 3 a 5 prílohy XI delegovaného nariadenia,
- c) poistenie zodpovednosti voči tretím osobám poskytované individuálnym domácnostiam, jednotlivcom (vrátane poľovníkov) a samostatne zárobkovo činným remeselníkom alebo osobám vykonávajúcim umeleckú činnosť,
- d) poistenie zodpovednosti voči tretím osobám za škody alebo poranenia spôsobené domácimi zvieratami.

Usmernenie 38 – Skupina rizika z poistenia zodpovednosti 5

Poist'ovňa alebo zaist'ovňa by do skupiny rizika z poistenia zodpovednosti 5 uvedenú v prílohe XI delegovaného nariadenia mala zaradiť neproporcionálne zaistené zmluvy pre všetky skupiny rizika z poistenia zodpovednosti vymedzených v tejto prílohe.

Usmernenie 39 – Alokácia a odčlenenie

- (1) Ak poistenie alebo proporcionálne zaistenie zodpovednosti je predávané v podobe balíkov služieb zahŕňajúce riziká, ktoré patria do viac ako do jednej z uvedených skupín rizika, poist'ovňa alebo zaist'ovňa by mala odčleniť jednotlivé riziká a alokovať poistné

do najvhodnejšej skupiny rizika pre dané poistné krytie. Ak poistné nie je zaznamenávané samostatne, pre alokáciu je možné využiť údaje o poistných plneniach.

- (2) Poistovňa alebo zaistovňa by mala byť schopná poskytnúť podporné dôkazy a odôvodnenie takejto alokácie.
- (3) Poistovňa alebo zaistovňa by pri uplatňovaní tohto usmernenia o odčlenení mali použiť princíp proporcionality.

Oddiel IX – Špecifické usmernenie pre skupinový výpočet

Usmernenie 40 – Posudzovanie zaistenia

Ak interné zaistenie ovplyvňuje zaistné plnenie od externého zaistovateľa, poistovňa alebo zaistovňa s účasťou by mala zohľadniť interné zaistenie vo výpočte vplyvu externého zaistenia.

Článok III Zrušovacie ustanovenie

Odporúčanie Útvaru dohľadu nad finančným trhom Národnej banky Slovenska z 15. januára 2016 č. 1/2016, ktorým sa preberajú usmernenia Európskeho orgánu pre poisťovníctvo a dôchodkové poistenie zamestnancov (EIOPA) pre režim Solventnosť II sa mení takto:

V článku II sa vypúšťa písmeno I.

Článok IV Účinnosť

Toto odporúčanie nadobúda účinnosť dňom zverejnenia vo Vestníku Národnej banky Slovenska.

**Vladimír Dvořáček v. r.
člen bankovej rady a výkonný riaditeľ
útvaru dohľadu nad finančným trhom**

Príloha č. 1 k odporúčaniam č. 3/2017

Táto príloha obsahuje opis spôsobu aplikácie usmernenia č. 27. Obsahuje popis prístupov na odčlenenie a opätovnú agregáciu s cieľom uplatniť relevantný a konzistentný prístup k rôznym typom zaistného krytia v rámci podmodulu katastrofického rizika neživotného poistenia. V prílohe sú popísané dve metódy a poisťovňa alebo zaistovňa určí vhodnejšiu metódu.

Metóda 0:

Odhad zaistných plnení pre agregované zaistné krytia podľa metódy 0: Poisťovňa alebo zaistovňa aplikuje zaistné krytie na výsledok každého podmodulu samostatne, pričom odhadované zaistné plnenia neprekročia limit zaistnej zmluvy.

Metóda 1:

Odhad zaistných plnení pre agregované zaistné krytia podľa metódy 1: Poisťovňa alebo zaistovňa určí najnižší spoločný komponent z vývojového diagramu pre modul upisovacieho rizika neživotného poistenia tak, aby zahŕňal relevantné podmoduly.

- a) Pre agregované zaistné krytie, ktoré zahŕňa riziko víchrice a riziko krupobitia je tento komponent podmodul rizika prírodnej katastrof.
- b) Pre agregované zaistné krytie, ktoré zahŕňa riziko víchrice a riziko zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla je tento komponent podmodul katastrofického rizika neživotného poistenia.

Ďalším krokom je určenie brutto diverzifikovanej straty pre tento komponent a potom späťne alokovať do podrobnejšie komponentov s cieľom uplatniť agregované zaistné krytie. Výsledky sa potom agregujú vo výpočte kapitálovej požiadavky podmodulu katastrofického rizika neživotného poistenia.

1) Výchrica – zaistenie na úrovni krajiny (regiónu) EHS

- a) Určí sa brutto diverzifikovaná strata na úrovni EHS zahŕňajúca diverzifikačný efekt medzi krajinami/regiónmi.
- b) Spätná alokácia brutto diverzifikovanej straty podľa usmernenia 8 na nižšiu úroveň, a to na jednotlivé krajiny alebo regióny EHS.
- c) Aplikuje sa zaistné krytie pre jednotlivé krajiny (regióny) na brutto diverzifikovanú stratu krajiny (regiónu) EHS.
- d) Sčítanie netto diverzifikovaných komponentov za krajiny, a tým stanovenie netto diverzifikovanej kapitálovej požiadavky pre riziko víchrice.

2) Výchrica (EHS a krajiny mimo EHS) – zaistenie na úrovni krajiny (regiónu) EHS a mimo EHS a agregované zaistné krytie (všetky územia)

- a) Postupuje sa ako v časti 1 pre zaistné krytie na úrovni krajiny EHS.
- b) Postupuje sa ako v časti 1 pre zaistné krytie na úrovni krajiny mimo EHS.
- c) Určí sa brutto diverzifikovaná strata pre podmodul rizika víchrice (očistené o zaistné krytie na úrovni krajiny (regiónu) EHS a mimo EHS).
- d) Aplikuje sa agregované zaistné krytie pre krajiny EHS a mimo EHS, a tým stanovenie netto diverzifikovanej kapitálovej požiadavky pre riziko víchrice (očistené o zaistné krytie na úrovni krajiny (regiónu) EHS a mimo EHS a agregované zaistné krytie pre všetky územia).

3) Víchrica zaistenie na úrovni krajiny a agregované zaistné krytie pre riziko víchrice a krupobitia.

Očakáva sa, že sa použije metóda 1 spoločne pre krytie víchrice a krupobitia. Hoci sa v tomto prípade neočakáva použitie metódy 0, jej popis je taktiež uvedený nižšie.

Metóda 1

- a) Postupuje sa ako v časti 2 alebo 1 (ak neexistuje agregované krytie pre všetky územia), a to samostatne pre podmodul víchrice a pre podmodul krupobitia. Týmto postupom sa stanoví netto diverzifikovaná kapitálová požiadavka pre riziko víchrice (očistená o zaistné krytie na úrovni krajiny (regiónu) EHS a mimo EHS).
- b) Určí sa diverzifikovaná strata na úrovni podmodulu rizika prírodnej katastrofy (očistená o zaistné krytie na úrovni krajiny (regiónu) EHS a mimo EHS zohľadňujúca diverzifikačný efekt medzi všetkými rizikami podmodulu prírodnej katastrofy).
- c) Spätná alokácia (metódou rozloženia) diverzifikovanej straty do podmodulu víchrice a podmodulu krupobitia (očistené o zaistné krytie na úrovni krajiny (regiónu) EHS a mimo EHS a diverzifikované voči rizikám prírodných katastrof).
- d) Aplikuje sa agregované zaistné krytie na získanie netto kapitálovej požiadavky pre podmodul rizika víchrice a podmodul rizika krupobitia, a tým stanovenie spoločnej netto kapitálovej požiadavky pre obe riziká víchrice a krupobitia (očistené o zaistné krytie na úrovni krajiny (regiónu) EHS a mimo EHS a agregované zaistné krytie pre riziko víchrice a krupobitia).
- e) Sčítanie netto kapitálová požiadavka pre obe riziká víchrice a krupobitia, netto kapitálová požiadavka pre zemetrasenie, netto kapitálová požiadavka pre povodeň a netto kapitálová požiadavka pre zosuv pôdy, a tým stanovenie netto diverzifikovanej kapitálovej požiadavky pre podmodul rizika prírodnej katastrofy (očistené o zaistné krytie na úrovni krajiny (regiónu) EHS a mimo EHS a agregované zaistné krytie pre riziko víchrice a krupobitia).

Metóda 0

- a) Postupuje sa ako v časti 2 alebo 1 (ak neexistuje agregované krytie pre všetky územia), a to samostatne pre podmodul víchrice a pre podmodul krupobitia.
- b) Aplikuje sa agregované zaistné krytie samostatne pre podmodul víchrice a pre podmodul krupobitia.
- c) Určí sa diverzifikovaná strata na úrovni podmodulu rizika prírodnej katastrofy.
- d) Skontroluje sa či netto kapitálová požiadavka pre podmodul rizika prírodnej katastrofy negeneruje zaistné plnenia prevyšujúce limit agregovaného zaistného krytia.
- e) Ak predpokladané zaistné plnenia prevyšujú limit podľa predchádzajúceho písmena, je potrebné použiť metódu 1.

4) Zaistenie na úrovni krajiny pre riziko víchrice, zaistenie rizika motorových vozidiel a agregované zaistné krytie pre víchricu a zodpovednosť za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla.

Očakáva sa, že sa použije metóda 1.

Metóda 1

- a) Postupuje sa ako v časti 2 alebo 1 (ak neexistuje agregované krytie pre všetky územia) pre podmodul víchrice (očistené o zaistné krytie na úrovni krajiny).
- b) Aplikuje sa zaistenie rizika motorových vozidiel pre podmodul rizika zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla (očistené o zaistné krytie pre špecifické riziko).

- c) Určí sa diverzifikovaná strata na úrovni podmodulu rizika prírodnej katastrofy a na úrovni podmodulu rizika katastrofy spôsobenej človekom (očistené o zaistné krytie na úrovni krajiny v rámci rizika víchrice a očistené o zaistné krytie pre riziko motorových vozidiel) využívajúce údaje aj z ostatných podmodulov podmodulu rizika prírodnej katastrofy a ostatných podmodulov podmodulu rizika katastrofy spôsobenej človekom.
- d) Určí sa diverzifikovaná strata na úrovni podmodulu katastrofického rizika neživotného poistenia so zohľadnením diverzifikačného efektu medzi podmodulom rizika prírodnej katastrofy a podmodulom rizika katastrofy spôsobenej človekom (očistené o zaistné krytie na úrovni krajiny v rámci rizika víchrice a očistené o zaistné krytie pre riziko motorových vozidiel, ale bez zohľadnenia agregovaného zaistného krytia). Späť sa alokuje diverzifikovaná strata (metódou rozloženia) do podmodulu rizika prírodnej katastrofy a podmodulu rizika katastrofy spôsobenej človekom víchrice a následne do podmodulu víchrice a podmodulu rizika zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla (očistené o zaistné krytie na úrovni krajiny v rámci rizika víchrice a očistené o zaistné krytie pre riziko motorových vozidiel a diverzifikované).
- (e) Aplikuje sa agregované zaistné krytie na získanie netto kapitálovej požiadavky pre podmoduly rizika víchrice a rizika zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla.
- (f) Netto diverzifikovaná strata na úrovni podmodulu katastrofického rizika neživotného poistenia sa určí z kapitálovej požiadavky katastrofického rizika neživotného poistenia určenej podľa písmena d), z ktorej sa odpočíta kapitálová požiadavka pre víchricu a pre motorové vozidlá a pripočíta netto kapitálová pre víchricu a motorové vozidlá. SCR_{cat} (po aplikovaní agregovaného zaistného krytia) = SCR_{cat} (pred aplikovaním agregovaného zaistného krytia) - $SCR_{vichrica}$ - SCR_{motor} + netto $SCR_{vichricamotor}$ (po aplikovaní agregovaného zaistného krytia).

Príloha č. 2 k odporúčaniam č. 3/2017

Vývojový diagram pre upisovacie riziko neživotného poistenia

Výpočet SCR pre neživotné poistenie je možné vyjadriť stromovým grafom, v ktorom sú realizované určité prvotné výpočty, ktoré sú následne agregované s inými v rámci hierarchie, až do konečnej fázy, v ktorej sa vypočíta SCR neživotného poistenia.

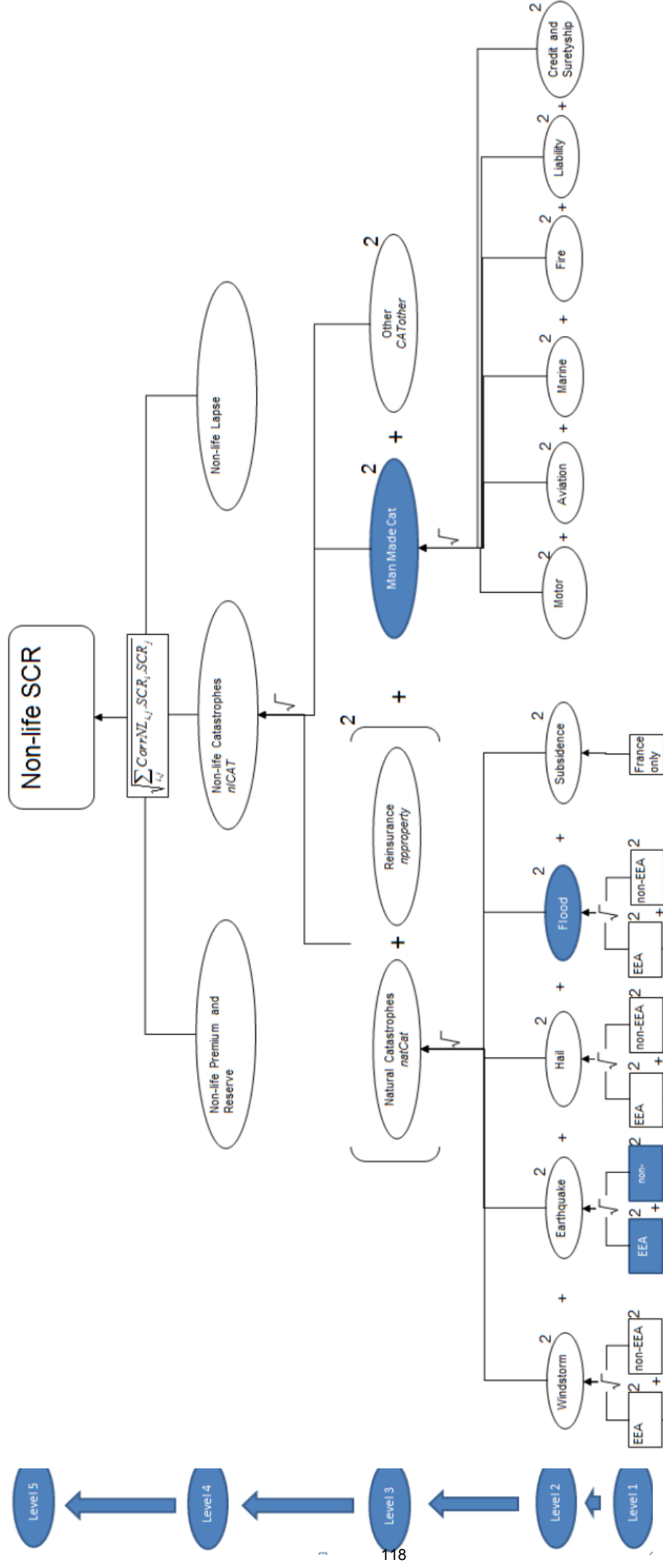
Matematický koreňový strom predstavuje štruktúru prepojených uzlov (v prípade Solventnosti II ide o vyššie uvedené výpočtové kroky). Jeden počiatkový uzol nazývaný koreňový uzol (v našom prípade je to konečný výpočet SCR) je spojený s jedným alebo viacerými uzlami „potomkami“, ktoré tiež môžu mať „potomkov“ pripojených k ďalším uzlom. Uzol nemusí mať potomkov a môže sa nazývať „list“; uzly s „potomkami“ sa nazývajú „vetvy“. Analógia so stromom vzniká prirodzene, koreňový uzol je základom stromu, „vetvy“ sa delia a vyrastajú z koreňa a v závere táto štruktúra končí „listami“ (v našom prípade sú nimi počiatkové výpočty SCR). Ak uzol X má potomka Y, potom hovoríme, že X je „rodičom“ Y. Ak uzol Y má potomka Z, potom hovoríme, že X je „prarodičom“ Z, a tak ďalej.

Matematické stromy sú často ilustrované „hore nohami“, pričom koreňový uzol je na vrchole alebo na špici štruktúry. Nie je to nutné, môže to však byť užitočné, pretože v kontexte výpočtu SCR je konečná odpoveď na vrchole hierarchie „úrovni agregácie“. Dokážeme spočítať počet uzlov od koreňového uzla. Čo sa týka katastrofického prvku neživotného poistenia v rámci Solventnosti II, nižšie uvedená štvrtá úroveň agregácie nás dovedie k výpočtu kapitálovej požiadavky katastrofického rizika neživotného poistenia. Nasledujúce „úrovne agregácie“ definujeme v súlade s metodikou, v rámci ktorej výpočet SCR predstavuje konečný krok agregácie a počiatkové výpočty sú najprv agregované na úrovni ich rodičovského uzla. Je potrebné mať na pamäti, že sa vzťahujú len na katastrofický prvok výpočtu, hoci pre úplnosť je uvedená aj agregácia s upisovacím rizikom neživotného poistenia:

- a) Úroveň agregácie 5: Agregácia podmodulu katastrofického rizika a podmodulu rizika poistného a rezerv, ktoré tvoria upisovacie riziko neživotného poistenia,
- b) Úroveň agregácie 4: Agregácia podkladových podmodulov kapitálovej požiadavky upisovacieho katastrofického rizika neživotného poistenia,
- c) Úroveň agregácie 3: Agregácia podkladových podmodulov kapitálovej požiadavky rizika prírodnej katastrofy a agregácia podkladových podmodulov kapitálovej požiadavky rizika katastrofy spôsobenej človekom,
- d) Úroveň agregácie 2: Agregácia jednotlivých podkladových podmodulov prírodnej katastrofy a jednotlivých podkladových podmodulov katastrofy spôsobenej človekom: t.j. podmoduly rizika víchrice, zemetrasenia, povodne, krupobitia a zosuvy pôdy, podmoduly rizika zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla, námorného rizika, leteckého rizika, rizika požiaru, rizika z poistenia zodpovednosti a úverového rizika a rizika spojeného s kauciou,
- e) Úroveň agregácie 1: Agregácia na úrovni EHP a regiónov nepatriacich do EHP v súvislosti s kapitálovými požiadavkami rizika víchrice, zemetrasenia, povodne, krupobitia a zosuvu pôdy,
- f) Úroveň agregácie 0: Agregácia na úrovni jednotlivých regiónov v súvislosti s kapitálovými požiadavkami rizika víchrice, zemetrasenia, povodne, krupobitia a zosuvu pôdy.

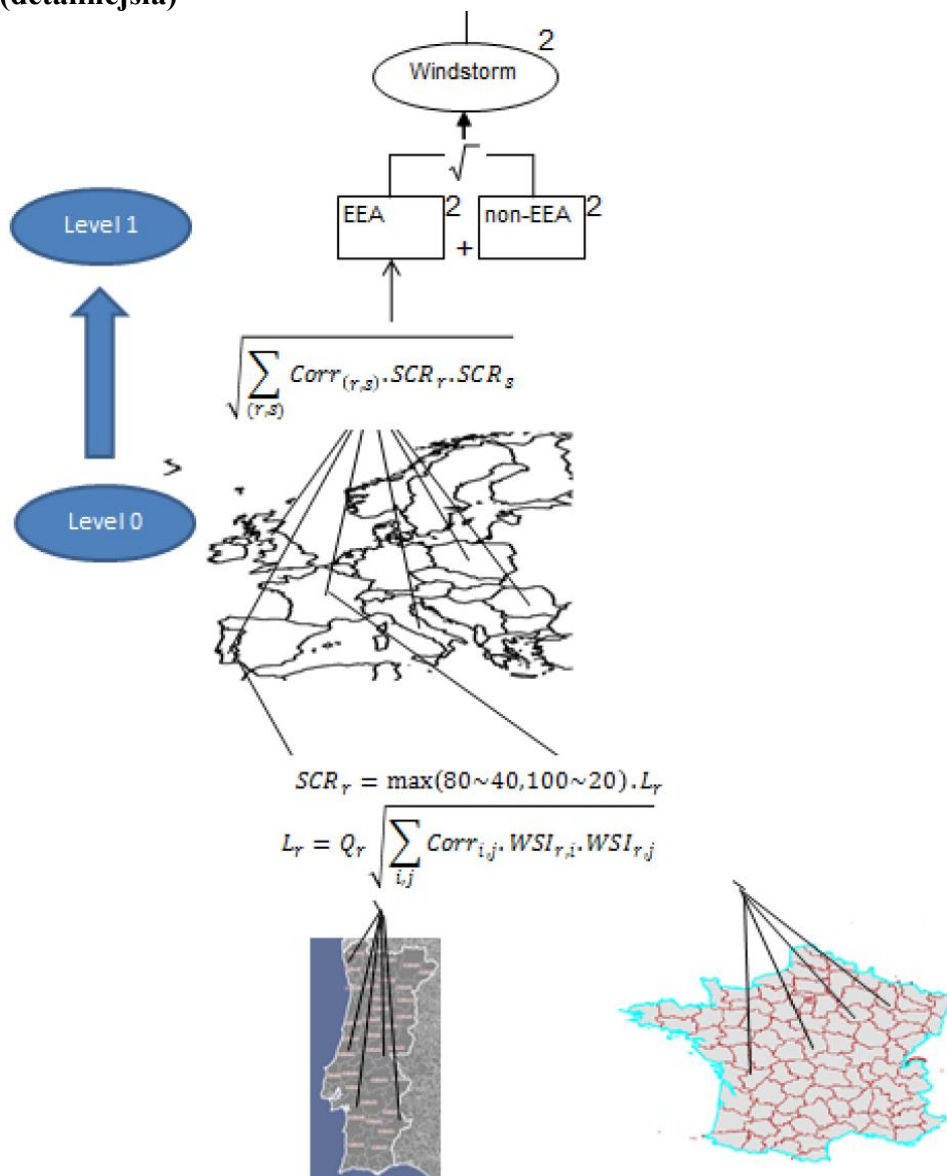
Vyššie definované pojmy sú bežne používané v usmerneniach týkajúcich sa zaistenia. Keď hovoríme o smerovaní „nahor“, myslí sa tým úroveň agregácie výsledkov výpočtov z predchádzajúceho kroku – t.j. úroveň agregácie s číslom o jedno vyšším než je momentálna úroveň. V praxi zodpovedajú úrovne agregácie takým charakteristikám ako napríklad: rozdelenie podľa krajín, kombinácie prírodných udalostí a udalostí spôsobených človekom a tiež kombinácie nárokov vyplývajúcich z katastrof a ostatných nárokov. Zaistenie sa môže vzťahovať (a v praxi sa vzťahuje) na ktorúkoľvek z týchto úrovní. Krytia typu Stop-Loss sa často vzťahujú len na celkové nároky (t.j. na najvyššie úrovne agregácie), hoci niektoré zaistenia sú špecifické pre jednotlivé krajiny a prírodné riziká. Usmernenia sú vytvorené tak, aby zohľadňovali rozmanitosť zmlúv, ktoré sú na trhu, a umožňujú, aby sa výpočet riadil ekonomikou týchto zmlúv.

1. Vývojový diagram zobrazujúci výpočet SCR neživotného poistenia



Zdroj: Usmernenie Európskeho orgánu pre poisťovníctvo a dôchodkové poistenie zamestnancov

2. Úroveň 0 (detailnejšia)



Zdroj: Usmernenie Európskeho orgánu pre poisťovníctvo a dôchodkové poistenie zamestnancov

Vo všeobecnosti platí, že ak ste použili na niektorý uzol zaisťovaciu zmluvu (a prípadne aj na iné uzly na danej úrovni), potom sa ráta s tým, že takáto zmluva sa použila aj na rodiča (a nemôže sa preto použiť na jeho prarodičov atď.).

Príklad 1 (povolený len v prípade, že celkové zmiernenie rizika je v súlade s podmienkami programu): Pozrite si znázornený diagram. Zaisťovacia zmluva sa použije na: úroveň 1 zemetrasenie v EHP, úroveň 1 zemetrasenie mimo EHP. Úroveň 2 povodeň. Úroveň 3 dôsledok ľudskej činnosti.

Príklad 2 (nie je povolený): Zaisťovacia zmluva sa použije na úroveň 1 veterná smršť v EHP a tiež na úrovni 3 prírodné katastrofy – toto je započítané dvakrát, pretože úroveň 3 prírodné katastrofy je prarodičom úrovne 1 veterná smršť v EHP.